

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit
CAPITAL ABSOLUTE RETURN - Action : I – ISIN FR0014016879 Compartiment de la SICAV PERGAM FUNDS
Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) soumis au droit français géré par PERGAM
Nom de l'initiateur : PERGAM
Site internet : www.pergam.net
Contact : Appelez le +33 (1) 53 57 72 00 pour de plus amples informations sur le produit.
Autorité compétente : L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de PERGAM en ce qui concerne ce document d'informations clés. PERGAM est agréée par la France sous le numéro GP01032 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.
Date de production : 14/04/2026

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type : CAPITAL ABSOLUTE RETURN est le Compartiment d'un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) de droit français relevant de l'article L214-4 et suivants du Code Monétaire et Financier prenant la forme d'une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV). Cette SICAV a été agréée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Durée et résiliation (résiliation de l'initiateur) : La SICAV est créée pour une durée de 99 ans. Elle peut décider de sa dissolution ou fusion, ou d'un compartiment à son initiative.

Objectifs : L'objectif de gestion du compartiment est de rechercher, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, une performance positive nette de frais, en investissant dans des OPCVM mettant en œuvre différentes stratégies dites alternatives susceptibles d'être décorrélées des marchés financiers internationaux. Cet objectif de performance positive n'est pas garanti, le compartiment présente un risque de perte en capital.

Le compartiment investit dans des OPCVM mettant en œuvre différentes stratégies alternatives pouvant être directionnelles ou non directionnelles, selon les conditions de marché et les opportunités (long/short actions, arbitrage de convertibles, global macro/CTA, convexité/long-volatilité, matières premières, approches quantitatives, situations spéciales, arbitrage fusions-acquisitions). Le compartiment est construit selon une approche multi-stratégies et vise une diversification des sources de performance et un pilotage des expositions afin de limiter la sensibilité du portefeuille aux mouvements des principaux marchés financiers.

Indicateur de référence : La politique de gestion est par nature extrêmement souple et dépend de l'appréciation par le gérant de l'évolution des marchés. Elle ne saurait être liée à un indicateur de référence qui pourrait induire une mauvaise compréhension de la part de l'investisseur. Aucun indicateur de référence n'est défini.

Politique d'investissement : La stratégie du compartiment est d'investir dans des OPCVM ayant des stratégies dites alternatives.

Les OPCVM sélectionnés sont principalement référencés sur la plateforme Waystone (Montlake UCITS Platform ICAV), parmi les stratégies disponibles sur cette plateforme, qui regroupe une large gamme d'OPCVM de gestion dite alternative dont la société de gestion, en qualité de management company (« Manco »), est Waystone Management Company (IE) Limited. La gestion financière de ces OPCVM est déléguée à des sociétés de gestion tierces, sous la responsabilité et le contrôle permanent de Waystone Management Company (IE) Limited.

Cette approche vise à offrir aux investisseurs un accès diversifié à des stratégies dites alternatives, au travers d'OPCVM UCITS. Le compartiment se réserve toutefois le droit, si les circonstances de marché, les conditions de liquidité ou les objectifs d'allocation le justifiaient, d'investir dans des fonds UCITS n'étant pas référencés sur la plateforme Waystone.

Le gérant met en œuvre une gestion discrétionnaire.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 110 % de son actif net dans des OPCVM ayant un objectif performance absolue, afin de rechercher une performance indépendante de la direction des marchés. La sélection des OPCVM repose sur une analyse combinant critères quantitatifs et qualitatifs.

Les stratégies dites alternatives mises en œuvre par les OPCVM sélectionnés pourront inclure, sans caractère limitatif :

Stratégies long/short actions : prises de positions acheteuses et vendeuses sur actions et/ou indices, avec exposition nette pouvant être nulle ou directionnelle.

Arbitrage de convertibles : exploitation des écarts de valorisation entre obligations convertibles et actions sous-jacentes.

Stratégies global macro/CTA : exploitation de signaux quantitatifs et macroéconomiques appliqués aux actions, devises, indices, courbes de taux ou matières premières. Prises de positions acheteuses et vendeuses.

Stratégies de convexité et long-volatilité : mise en œuvre de modèles systématiques reposant principalement sur des positions optionnelles, visant à obtenir une exposition positive à la volatilité dans différents environnements de marché.

Stratégies sur matières premières : prises de positions acheteuses ou vendeuses, exposition nette neutre ou directionnelle.

Approches quantitatives : stratégies fondées sur des modèles statistiques ou algorithmiques.

Situations spéciales : investissements liés à des événements spécifiques intervenant dans la vie des entreprises (scissions, restructurations, etc.).

Arbitrage fusions-acquisitions : opérations liées aux écarts de prix dans le cadre d'offres publiques.

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Investisseurs de détail visés : Le Compartiment s'adresse à des investisseurs souhaitant s'exposer aux marchés actions tout en recherchant une atténuation des risques de volatilité notamment, via un investissement de leur épargne à long terme (supérieure à 5 ans), ayant une connaissance pointue des marchés financiers et des risques associés. Il pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs apports avant la durée de placement recommandée. Ce produit n'est pas à destination de personnes présentant les caractéristiques d'US Person comme défini dans le Prospectus de la SICAV ou aux russes et biélorusses tels que définis dans les sanctions européennes.

Assurance : Non-applicable.

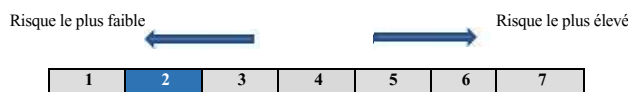
Dépositaire : ODDO BHF SCA.

Informations complémentaires : Les statuts et les rapports annuels et semestriels de la SICAV sont disponibles en français sur le site internet de la société de gestion et gratuitement sur simple demande écrite à l'adresse middle@pergam.net. La valeur liquidative est disponible sur le site internet de la société de gestion www.pergam.net.

Périodicité de calcul de la valeur liquidative et demandes de rachat : Les demandes de souscriptions et de rachats sont reçues et centralisées chaque jour de bourse ouvrable avant 11h00, heure de Paris (J) et exécutées sur la base de la valeur liquidative calculée sur les derniers cours connus des OPCVM en portefeuille. La valeur liquidative est calculée quotidiennement à l'exception des jours de fermeture de la bourse de Paris (selon calendrier officiel d'EURONEXT PARIS S.A.) et des jours fériés en France.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur synthétique de risque



⚠ L'indicateur de risque part de l'hypothèse, que vous conservez le produit 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le Compartiment dans la classe de risque 2 sur 7 qui est une classe de risque faible. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. Les risques suivants supportés par le Compartiment non pris en compte dans l'indicateur peuvent avoir un impact à la baisse sur la valeur liquidative du Compartiment:

Risque de contrepartie : l'insolvabilité de tout établissement fournissant des services tels que la garde d'actifs ou agissant en tant que contrepartie à des instruments dérivés ou à d'autres instruments peut exposer le Fonds à des pertes financières.

Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés : L'utilisation des produits dérivés peut entraîner à la baisse sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés.

Risque de liquidité : lorsque les volumes d'échanges sont faibles ou en cas de tensions sur ce marché, ne puisse absorber les volumes de ventes (ou d'achats) sans faire baisser (ou monter) significativement le prix des actifs

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance :

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans

Exemple d'investissement : 10.000 €

Scénarios :

Si vous sortez après 1 an

Si vous sortez après 5 ans

(période de détention recommandée)

Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.

Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 640 €	7 800 €	Le scénario de tensions décrit la performance possible en cas d'évolution extrêmement défavorable (de crise majeure) des marchés
	Rendement annuel moyen	-23,59%	-4,65%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 010 €	84 70 €	Le scénario défavorable s'est déroulé durant la période entre janvier 2018 et mars 2020.
	Rendement annuel moyen	-9,89%	-3,28%	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 930 €	11 140 €	Le scénario intermédiaire s'est déroulé durant la période entre mai 2018 et mai 2023.
	Rendement annuel moyen	-0,69%	2,18%	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 930 €	12 940 €	Le scénario favorable s'est déroulé durant la période entre mars 2020 et mars 2025.
	Rendement annuel moyen	9,33%	5,30%	

Que se passe-t-il si PERGAM n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'investissement dans une SICAV n'est pas garanti ni couvert par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie. Les actifs de la SICAV sont détenus sur un ou plusieurs comptes bancaires ouverts au nom de la SICAV chez le dépositaire. Par conséquent, le défaut de la Société PERGAM n'aurait pas d'impact sur les actifs de la SICAV. La revente des actions, le capital et les revenus de la SICAV ne sont pas garantis par la Société de Gestion.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

Investissement de 10.000 € Scénario	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	498€	1 648 €
Incidence des coûts annuels (*)	4,98%	2,86%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5,04 % avant déduction des coûts et de 2,18 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera, le cas échéant, du montant.

Composition des coûts :

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	2% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	200 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,38% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	238 €
Coûts de transaction	0,6% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	60€
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Néant.	0 €

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La durée de placement minimale recommandée est de cinq (5) ans en raison de la nature du sous-jacent de l'investissement orienté sur les marchés de taux et d'actions. Les actions de cette SICAV sont des supports de placement à long terme, elles doivent être acquises dans une optique de diversification d'un patrimoine. Un désinvestissement avant l'échéance est possible avec toutefois un risque de perte en capital. Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus de la SICAV.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement (i) de La société de gestion (ii) d'une personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit, ou (iii) d'une personne qui vend ce produit en adressant un courrier électronique ou un courrier postal aux personnes suivantes, selon le cas :

- Si votre réclamation concerne le produit lui-même ou le comportement de la Société de gestion : veuillez contacter la société de gestion, par courrier, à l'attention de PERGAM – 28 rue Bayard – 75008 Paris. Une procédure de traitement des réclamations est disponible sur le site internet de la société de gestion www.pergam.net.
- Si votre réclamation concerne une personne qui fournit des conseils sur le produit ou bien qui le propose, veuillez contacter cette personne en direct.

Conformément aux dispositions de l'article L.621-19 du Code monétaire et financier, en dernier recours amiable, vous avez la possibilité de saisir le Médiateur de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) via le site internet www.amf-france.org (formulaire de demande de médiation), ou par courrier : Le Médiateur - Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 PARIS CEDEX 02.

Autres informations pertinentes

Le fonds est classé « Article 6 » au sens du Règlement SFDR

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Pour toutes informations relatives aux performances passées, nous mettons à votre disposition le lien du site internet de la Société de gestion suivant : <https://www.pergam.net/fonds/>

Nombre d'années pour lequel les données relatives aux performances passées sont présentées : 1 an en fonction de la date de création de l'action.

Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur : <https://www.pergam.net/fonds/>

Informations relatives à la finance durable : <https://www.pergam.net/>